



member of

INTEGRA  INTERNATIONAL®
YOUR GLOBAL ADVANTAGE

RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT
Seria AG nr.41/19

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

***Societatea pe Acțiuni
„Rețelele Electrice de Distribuție Nord”***

- *Certificatul de calificare a auditorului Seria AG Nr.000009 din 08.02.2002, eliberat în baza deciziei Comisiei de certificare din 28 noiembrie 2002*

CHIȘINĂU 2020



CUPRINS

1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3
2. Situații Financiare (pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019)	8
2.1. Bilanțul	8
2.2. Situația de profit și pierdere	10
2.3. Situația modificărilor capitalului propriu	11
2.4. Situația fluxurilor de numerar	12
3. Informații generale privind subiectul auditat	13
4. Politici contabile	15
5. Analiza activității economico-financiare a societății „RED Nord” în anul 2019	19
6. Note explicative la situațiile financiare	27
B. Active circulante	30
C. Capital propriu	32
D. Datorii pe termen lung și curente	32
E. Venituri și cheltuieli	35
8. Continuitatea activității	36
9. Confirmarea Independenței Auditorilor (vezi și declarațiile de etică și independență din 10.12.2019)	38
11. Semnătura Auditorului	39

1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

*Către conducerea
Societatea pe Acțiuni „Rețelele Electrice de Distribuție Nord”*

Raport cu privire la auditul Situațiilor Financiare

Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare ale Societății pe Acțiuni „*Rețelele Electrice de Distribuție Nord*” (în continuare SA RED Nord, „Societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2019 și situația de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectelor descrise în paragraful Bazei pentru opinia cu rezerve, situațiile financiare ale Societății pe Acțiuni „*Rețelele Electrice de Distribuție Nord*”, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 sunt întocmite, din toate punctele de vedere semnificative, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova cu aplicare din 01 ianuarie 2014.

Baza pentru opinie cu rezerve

Datorită faptului că am fost numiți auditori ai Societății pe Acțiuni „RED Nord” în cursul exercițiului 2019, nu am avut posibilitatea de a asista la numărarea fizică a stocurilor la începutul acestei perioade sau de a obține informații satisfăcătoare privind cantitățile stocurilor respective folosind metode alternative. Concomitent, în pofida faptului că auditorul precedent a fost angajat de Entitate anterior datei de 31.12.2018, el nu a efectuat proceduri de audit privind observarea și participarea la inventarierea anuală, implicit nu a asistat la inventarierea fizică a stocurilor, nefiind acest aspect menționat nici în baza pentru opinie cu rezerve, astfel încât auditorul și-a asumat responsabilitatea privind confirmarea soldurilor stocurilor la situația din 31.12.2018. Din moment ce stocurile inițiale afectează determinarea rezultatelor operațiunilor, nu am luat în considerație opinia auditorului precedent cu privire la confirmarea soldurilor stocurilor din 31.12.2018, care au fost trecute în situațiile financiare pentru exercițiul 2019 la solduri inițiale, și nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru 2019 sunt necesare ajustări ale rezultatului în exploatare și ale rezultatului reportat inițial.

Baza pentru opinia cu rezerve din raportul auditorului precedent include o mențiune cu privire la faptul că Entitatea nu a înregistrat la situația din 31.12.2018 creanțe și venituri aferente devierilor tarifare ce urmează a fi recuperate pe parcursul anilor 2019-2021 în mărime de 280.284,00 mii



lei, acest fapt având un impact asupra prezentărilor din situațiile financiare aferente creanțelor pe termen lung și creanțelor curente. În pofida faptului că Entitatea s-a conformat recomandărilor auditorului precedent cu privire la această mențiune în exercițiul 2019, fiind înregistrată suma de 280.284,00 mii lei atât la creanțe pe termen lung și scurt, cât și la datorii pe termen lung și venituri anticipate curente, în prezentările din situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019 nu au fost incluse aceste sume la soldurile de deschidere. Dat fiind faptul că pragul de semnificație general calculat de noi pentru situații financiare ca întreg constituie 11.246,00 mii lei, iar prezentările din situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019 atât din pasivul, cât și activul bilanțului la soldurile de deschidere a perioadei auditate au fost diminuate cu suma de 280.284,00 mii lei, acestea constituie o denaturare semnificativă.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare ale exercițiului 2019 este modificată, ca urmare a posibilului efect al aspectelor menționate în baza pentru opinie cu rezerve asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curentă și cifrele corespondente.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Entitate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul Situațiilor Financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Am determinat că aspectele descrise mai jos reprezintă aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

- *Sistemul informațional contabil al societății „KABU” nu este unul adecvat pentru a deține un control intern corespunzător și ținerea unei evidențe contabile eficiente și centralizate pe toate subdiviziunile și perioadele de gestiune, iar întocmirea situațiilor financiare nu se efectuează direct din acest program.*



Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate a Republicii Moldova cu aplicare din 01 ianuarie 2014, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Entității de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspecte referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare pe baza auditului efectuat.

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate

de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Entității.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Entității de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Entitatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Conducerea este responsabilă de întocmirea Raportului conducerii în conformitate cu prevederile art. 23 din Legea contabilității nr. 287 din 15.12.2017.



Responsabilitatea noastră, în conformitate cu art. 28 alin. a) din Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271 din 15.12.2017, constă în a ne expune asupra Raportului conducerii, fapt care îl descriem mai jos:

- ***Informația inclusă în Raportul conducerii este coerentă cu situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019.***

În conformitate cu prevederile art. 24 din Hotărârea Guvernului nr. 875 din 22.12.2015 „Cu privire la aprobarea Regulamentului cu privire la modul de selectare a entităților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale întreprinderilor de stat/municipale și societăților pe acțiuni, în care cota statului depășește 50% din capitalul social”, conducerea Entității are obligația de a elabora pentru perioada precedentă și perioada auditată informația comparativă privind analiza activității economico-financiare cu utilizarea indicatorilor economico-financiar, calculați conform formulelor de calcul prezentate în anexa la Regulament.

Responsabilitatea noastră, conform art. 25 al Hotărârii Guvernului nr. 875 din 22.12.2015, constă în contrasemnarea (validarea) de către noi a informației prezentate de conducerea Entității.

- Entitatea a efectuat calculele indicatorilor economico-financiar pentru perioada de activitate a anului 2019, comparativ cu perioada precedentă (anul 2018), în conformitate cu Anexa la Regulamentul cu privire la modul de selectare a entităților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale întreprinderilor de stat/municipale și societăților pe acțiuni, în care cota statului depășește 50% din capitalul social, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 875 din 22.12.2015.
- ***Noi am efectuat verificarea informației comparative privind calculele indicatorilor economico-financiar pentru perioadele anilor 2019/2018 efectuați de Entitate. Am contrasemnat (validat) informația în cauză, și confirmăm coerența indicatorilor cu prevederile legislației în vigoare menționate.***

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este **Marianna Lungu, auditor certificat**.

În numele Întreprinderii Mixte Moldo-Engleze

„First Audit International” S.A.,

Director Departament Audit, Auditor certificat

Marianna Lungu

Certificat de calificare a auditorului (audit general)
seria AG nr. 000009 din 08.02.2008
eliberat în baza deciziei Comisiei de certificare din 28 noiembrie 2002



Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7
06.05.2020

2. Situații Financiare (pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019)

2.1. Bilanțul

la 31 decembrie 2019

	Note	31.12.2018 MDL	31.12.2019 MDL
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	A	16 909 742	17 540 498
Imobilizări corporale în curs de execuție		4 991 545	4 414 037
Terenuri		28 598	5 186 291
Mijloace fixe		1 598 589 039	2 745 364 830
Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate		389 600	389 600
Creanțe pe termen lung			93 428 000
Avansuri acordate pe termen lung			
Alte active imobilizate		92 726 865	89 411 248
Total Active imobilizate	B	1 713 635 389	2 955 734 504
Active circulante			
Materiale		54 392 459	51 205 026
Obiecte de mică valoare și scurtă durată (OMVSD)		7 805 943	7 908 033
Producția în curs de execuție și produse		2 569	2 569
Mărfuri		4 247 008	5 616 222
Creanțe comerciale		1 022 133	1 002 264
Creanțe ale părților afiliate			
Avansuri acordate curente		612 023	309 174
Creanțe ale bugetului		571 213	122 168
Creanțe ale personalului		694 251	797 490
Alte creanțe curente		73 512 386	210 615 596
Numerar în casierie și conturi curente		1 122 165	2 615 996
Alte elemente de numerar		4 539	7 344
Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate			
Alte active circulante		372 348	344 081
Total Active Circulante	C	144 359 037	280 545 963



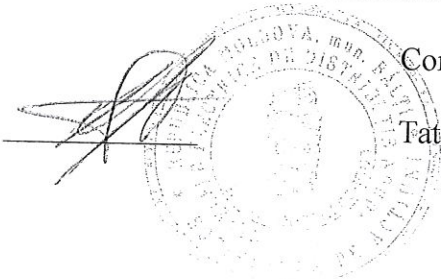
“FIRST AUDIT INTERNATIONAL”, Moldovan-English JSC
 Chişinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
 E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

	Note	31.12.2018 MDL	31.12.2019 MDL
PASIVE			
Capital propriu			
Capital social și suplimentar		281 762 936	281 762 936
Rezerve		275 505 001	322 421 439
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți		x	-1 157 620
Profit nereaprtizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți		510 565 194	430 910 074
Profit net (pierdere netă) a perioadei de gestiune			100 412 133
Alte elemente de capital propriu		606 967 704	1 724 991 200
Total Capital Propriu	D	1 674 800 835	2 859 340 162
Datorii pe termen lung			
Credite bancare pe termen lung		8 732 353	
Împrumuturi pe termen lung			
Datorii pe termen lung privind leasingul financiar			
Alte datorii pe termen lung		90 438 922	106 381 865
Total Datorii pe termen lung	E	99 171 275	106 381 865
Datorii curente			
Credite bancare pe termen scurt			
Datorii comerciale curente		48 117 118	139 740 573
Avansuri primite curente		684 665	530 608
Datorii față de personal		9 654 318	10 961 799
Datorii privind asigurările sociale și medicale		7 117 147	7 296 338
Datorii față de buget		13 559 725	10 552 352
Venituri anticipate curente		353 214	94 001 272
Datorii față de proprietari			
Provizioane curente		171 789	2 009 981
Alte datorii curente		4 364 340	5 465 517
Total Datorii Curente	F	84 022 316	270 558 440
TOTAL PASIVE		1 857 994 426	3 236 280 467

Prezentele Situații Financiare, politicile contabile utilizate și notele anexate, ce constituie parte integrantă a acestor situații financiare, au fost autorizate de către conducerea S.A. „Rețele Electrice de Distribuție Nord” la data de 06 mai 2020 și semnate în numele Societății de către:

Director

Romeo Lopotencu



Contabil-șef

Fațiana Codrean

2.2. Situația de profit și pierdere

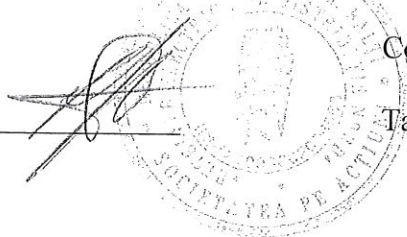
La data 31.12.2019

	Cod rd.	31.12.2018 MDL	31.12.2019 MDL
Venituri din vânzări	010	692 067 132	711 735 107
Costul vânzărilor	020	526 811 445	505 118 062
Profit brut (pierdere brută)	030	165 255 687	206 617 045
Alte venituri din activitatea operațională	040	3 609 785	5 699 338
Cheltuieli de distribuire	050	19 219	105 783
Cheltuieli administrative	060	57 864 279	41 683 941
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	3 117 214	5 337 818
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere)	080	107 864 760	165 188 841
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	090	-5 712 062	-40 034 918
Profit (pierdere) înainte de impozitare	100	102 152 698	125 153 923
Cheltuieli privind impozitul pe venit	110	21 637 296	24 741 790
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	120	80 515 402	100 412 133

Prezentele Situații Financiare, politicile contabile utilizate și notele anexate, ce constituie parte integrantă a acestor situații financiare, au fost autorizate de către conducerea S.A. „Rețele Electrice de Distribuție Nord” la data de 06 mai 2020 și semnate în numele Societății de către:

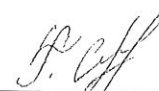
Director

Romeo Lopotencu



Contabil-șef

Tatiana Codrean



2.3. Situația modificărilor capitalului propriu

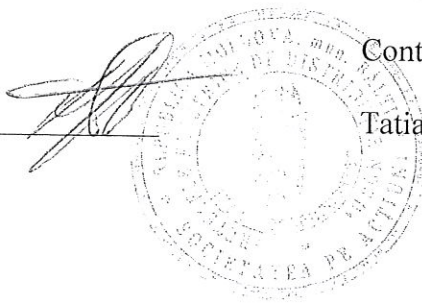
31.12.2018-31.12.2019

Indicatori	Sold încep. per.gestiune	Majorări	Diminuări	Sold sfarsit. per.gestiune
Capital social și suplimentar				
Capital social	245 379 280			245 379 280
Capital suplimentar	36 383 656			36 383 656
Capital nevărsat				0
Capital neînregistrat				0
Total capital social și suplimentar	281 762 936	0	0	281 762 936
Rezerve				
Capital de rezervă	20 391 504	4 025 770		24 417 274
Rezerve statutare	251 000 567	42 806 763		293 807 330
Alte rezerve	4 112 930	12 514 361	12 430 456	4 196 835
Total rezerve	275 505 001	59 346 894	12 430 456	322 421 439
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)				
Corecții ale rezultatelor anilor preced.		-441 761	715 859	-1 157 620
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	510 565 194	860 281	80 515 401	430 910 074
Profit net (pierdere netă) al anului de gestiune		100 412 133		100 412 133
Total profit nerepartizat (pierdere neacoperită)	510 565 194	100 830 653	81 231 260	530 164 587
Alte elemente de capital propriu, din care	606 967 704	1 153 480 753	35 457 257	1 724 991 200
Diferențe din reevaluare	606 967 704	1 153 480 753	35 457 257	1 724 991 200
Total Capital propriu	1 674 800 835	1 313 658 300	129 118 973	2 859 340 162

Prezentele Situații Financiare, politicile contabile utilizate și notele anexate, ce constituie parte integrantă a acestor situații financiare, au fost autorizate de către conducerea S.A. „Rețele Electrice de Distribuție Nord” la data de 06 mai 2020 și semnate în numele Societății de către:

Director

Romeo Lopotencu



Contabil-șef

Tatiana Codrean



2.4. Situația fluxurilor de numerar

31.12.2018 - 31.12.2019

Indicatori	Perioada de gestiune	
	precedentă	curentă
Fluxuri de numerar din activitatea operațională		
Încasări din vânzări	832,497,955	820,387,339
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	211,208,556	237,585,810
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	185,701,975	169,966,863
Dobânzi plătite	1,262,028	216,500
Plata impozitului pe venit	20,011,900	27,248,678
Alte încasări	457,079	577,976
Alte plăți	167,179,277	169,205,323
Fluxul net de numerar din activitatea operațională	247,591,298	216,742,141
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții		
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	0	312,600
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	186,569,860	178,214,198
Dividende încasate	318,405	287,834
Alte încasări (plăți)	0	0
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții	-186,251,455	-177,613,764
Fluxuri de numerar din activitatea financiară		
Încasări sub formă de credite și împrumuturi		
Plăți aferente rambursărilor creditelor și împrumuturilor	17,520,000	8,720,000
Dividende plătite	49,670,077	28,892,201
Alte încasări (plăți)		
Fluxul net de numerar din activitatea financiară	-67,190,077	-37,612,201
Fluxul net de numerar total	-5,850,234	1,516,176
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	-69,624	-19,540
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	7,046,562	1,126,704
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune	1,126,704	2,623,340

Prezentele Situații Financiare, politicile contabile utilizate și notele anexate, ce constituie parte integrantă a acestor situații financiare, au fost autorizate de către conducerea S.A. „Rețele Electrice de Distribuție Nord” la data de 06 mai 2020 și semnate în numele Societății de către:

Director

Romeo Lopotencu



Contabil-șef

Tatiana Codrean





3. Informații generale privind subiectul auditat

Societatea pe Acțiuni „Rețele Electrice de Distribuție Nord” („Societatea”) a fost înregistrată la Camera Înregistrării de Stat a Republicii Moldova sub nr.100360206563 la 03.11.1997, seria MD, nr.0010002, cu 100% capital de stat.

Întreprinderea are 15 birouri municipale și raionale de distribuție a energiei electrice și secția de producere și reparație a utilajului electric.

Societatea a fost constituită prin reorganizarea subdiviziunii „Rețelele Electrice de Distribuție Nord” a Companiei de stat „Moldenergo”, în conformitate cu prevederile Legii cu privire la privatizare nr.627 din 04.07.1991, Legii privind societățile pe acțiuni nr.1134 din 02.04.1997, Legii cu privire la programul de privatizare pentru anii 1997-1998 nr.1217 din 25.06.1997, alte acte legislative ale Republicii Moldova, cu Hotărârea Guvernului Republicii Moldova nr.628 din 08.07.1997, Ordinul Departamentului Energetica, Resurse Energetice și combustibil nr.60 din 08 iulie 1997 și declarația de constituire din 03.11.1997.

Conform proiectului de reorganizare prin dezmembrare (separare) și a bilanțului de repartitie din 15.05.2015, o parte din patrimoniul S.A. „RED-Nord” a fost transmis către S.A. „FEE-Nord” care, conform art.70 alin.4 din Codul civil, este succesor al S.A. „RED-Nord” și S.A. „RED Nord-Vest”, în limita patrimoniului transmis conform bilanțului de repartitie.

Conform prevederilor contractului de fuziune prin absorbție aprobat prin hotărârile adunărilor generale extraordinare ale S.A. „RED-Nord” și S.A. „RED Nord-Vest”, S.A. „RED-Nord” este succesoarea de drept a tuturor drepturilor și obligațiilor S.A. „RED Nord-Vest”, în conformitate cu Actul de transmitere – predare din data de 31.10.2017.

Obiectul principal de activitate al Societății este:

- Servicii de distribuție a energiei electrice;
- Servicii de reparații pentru echipamentul electric;
- Construcții și lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru electricitate;
- Construcții și lucrări de construcții a altor proiecte;
- Lucrări de instalare a dispozitivelor de măsurare a consumului de energie electrică;
- Lucrări pentru instalațiile electrice;
- Producerea transformatoarelor electrice, etc.

Societatea își desfășoară activitatea în baza următoarelor licențe:



“FIRST AUDIT INTERNATIONAL”, Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

➤ Seria AA nr.064561 din 03 aprilie 2008, valabilă până la 04 iunie 2023, eliberată de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică a Republicii Moldova, pentru genul de activitate – servicii de distribuție a energiei electrice.

Directorul general, conform Extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice nr.66623 din 21.01.2020 este Dl Romeo Lopotencu.

Numărul personalului la 31 decembrie 2019 constituie 1642 persoane.

Sediul întreprinderii este situat pe adresa: str. Stefan cel Mare, nr.180 „A”, mun..Bălți, Republica Moldova.



4. *Politici contabile*

Bazele prezentării

Situațiile financiare anexate sunt întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate cu aplicare din 01 ianuarie 2014 și reglementările Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova.

Politicele Contabile a Societății pentru anul 2019 au fost adoptate în baza Legii contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017 (Legea contabilității și raportării financiare), Standardelor Naționale de Contabilitate cu aplicare din 01 ianuarie 2014, Planului General de Conturi Contabile cu aplicare din 01 ianuarie 2014, precum și cu Ordinul nr.381 din 28 decembrie 2018, aprobat de către directorul Societății.

Drept bază pentru Politicile Contabile a Societății au fost luate principiile fundamentale de contabilitate: principiile continuității activității, permanenței metodelor aplicate, independența reflectării operațiunii, prudența în luarea de decizii și prioritatea conținutului asupra formei.

Elementele contabile se înregistrează în baza contabilității de angajamente. Responsabili pentru ținerea evidenței contabile și întocmirea situațiilor financiare revine directorului societății.

Contabilul-șef asigură controlul și reflectarea în conturile contabile a tuturor operațiunilor economico-financiare efectuate la întreprindere și poartă răspundere în conformitate cu legislația în vigoare.

Contabilul – șef este subordonat directorului general, în conformitate cu Regulamentul organului executiv SA „RED Nord”.

Contabilul-șef, în comun acord cu conducătorul, semnează documentele care servesc drept teme pentru primirea și eliberarea bunurilor materiale, mijloacelor financiare și altor active în scopul evidenței contabile a operațiunilor sus-numite.

Dreptul de primă semnătură pe documentele economico-financiare îl are directorul general, iar în lipsa lui – directorul tehnic.

Contabilitatea se ține în baza sistemului contabil în partidă dublă, cu prezentarea situațiilor financiare complete.

Registrele contabile se întocmesc în formă electronică și se imprimă pe suport de hârtie la sfârșitul perioadei de gestiune.

Perioada de gestiune coincide cu anul calendaristic.
Situațiile financiare sînt semnate de către directorul general.



Imobilizări necorporale și corporale

Imobilizările necorporale

Imobilizările necorporale se reflectă în contabilitatea financiară la valoarea de intrare.

Amortizarea imobilizărilor necorporale se calculează prin metoda liniară pe perioada fixată în document sau conform catalogului imobilizărilor necorporale, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.338 din 21.03.2003.

Perioada de funcționare utilă a imobilizărilor necorporale poate fi stabilită prin întocmirea unui act.

Pentru imobilizările necorporale, durata de utilizare a cărora nu poate fi stabilită cert, amortizarea se calculează în curs de 5 ani.

Imobilizările corporale

Imobilizările corporale se reflectă în contabilitate la valoarea de intrare.

În baza activității specifice a sistemului energetic, în componența mijloacelor fixe pot fi incluse brașamente, linii electrice, panouri, transformator de putere create la întreprindere, procurate sau primite gratuit la care valoarea de intrare este mai mică de valoarea stabilită de legislație.

Valoarea uzurabilă a mijloacelor fixe (a obiectului cu număr de inventar) se determină reeșind din valoarea de intrare a obiectului minus valoarea reziduală. Valoarea reziduală a obiectelor este stabilită în Politici contabile.

La momentul dării în exploatare a obiectului, comisia poate constata valoarea reziduală egală cu zero în cazul când este cert că la casarea obiectului nu se va putea recupera careva bunuri materiale.

Uzura mijloacelor fixe se calculează prin metoda liniară, luându-se ca bază durata de funcționare utilă, în conformitate cu catalogul imobilizărilor corporale aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.338 din 21.03.03.

După recunoașterea inițială, entitatea aplică metoda evaluării ulterioare a activelor imobilizate. Casarea imobilizărilor corporale se efectuează de comisia SA „RED Nord” în conformitate cu legislația în vigoare. Rezultatele casării se trec în evidența contabilă după aprobarea actelor de casare de către directorul- manager, și autorizarea lor de către autoritățile publice centrale.

Evidența creanțelor

Creanțele (datoriile debitoare) sunt reflectate în contabilitate la valoarea nominală.

Evidența datoriilor litigioase se organizează de serviciul juridic cu înregistrarea acestora în registru.

Datoriile debitoare dubioase nerecuperabile sunt trecute la pierderi în baza deciziei comisiei centrale de inventariere, ordinului directorului general și deciziei consiliului de administrație.

Determinarea și evidența veniturilor și cheltuielilor

Veniturile și cheltuielile se constată și se reflectă în rapoartele financiare conform metodei specializării exercițiilor în perioada de gestiune, în care s-au produs, indiferent de momentul primirii sau plății efective a mijloacelor bănești.

Cantitatea de energie electrică livrată se determină în conformitate cu Regulamentul cu privire la evidența energiei electrice în SA „RED Nord”.

Determinarea cantității de energie electrică livrată consumatorilor se efectuează periodic în limita dăților 20-31 a fiecărei luni, în conformitate cu un grafic aprobat de directorul de filială.

Perioada de citire a contorului pentru fiecare consumator trebuie să coincidă cu numărul de zile calendaristice din luna livrare. Perioada de livrare anuală trebuie să fie egală cu 365 (366) zile.

Pentru consumatorii noncasnici, determinarea cantității de energie electrică livrată se efectuează în ultim zi a lunii, indiferent dacă această zi este lucrătoare sau nu.

Alte venituri de la realizarea bunurilor materiale și servicii se determină prin metoda calculării acestor livrări și se raportează lunar.

Costul și sinecostul serviciilor la iluminarea publică, serviciilor de mecanisme și transport, serviciilor de reparare și verificare a aparatelor, servicii de reparare a contoarelor și alte servicii sunt stabilite și aprobate de ANRE.

Costul la serviciile acordate se reflectă în evidența contabilă în fiecare lună.

Evidența stocurilor de mărfuri și materiale

Valoarea stocurilor la depozite se determină luând în considerație prețul de cost la procurare, taxelor vamale (cu excepția TVA) și cheltuielile de transport.

Pentru același tip de marfă, mișcările la depozite se efectuează după metoda FIFO.

Obiectele de mică valoare și scurtă durată sunt reflectate în bilanț la suma valorii de achiziție a obiectelor, aflate la depozit și în exploatare, inclusiv cheltuielile de transport suportate la procurarea acestora.

Uzura obiectelor de mică valoare și scurtă durată se reflectă la costuri sau cheltuieli, în mărime de 50% indiferent de costul obiectului, la momentul transmiterii de la depozit în exploatare. Celelalte 50% de uzură a OMVSD se atribuie la costuri sau cheltuieli la momentul casării.

Contoarele electrice cu valoarea mai mică de 6000 lei, instalate la posturile de transformare, se reflectă în evidența contabilă ca obiecte de mică valoare și scurtă durată.



Cheltuieli și venituri anticipate

Cheltuielile și veniturile anticipate sunt reflectate în evidență și bilanț în posturi distincte și se trec la consumuri/cheltuieli, și respectiv venituri - în măsura survenirii perioadei la care acestea se referă, și ele cuprind valoarea anvelopelor, acumuloarelor procurate separate de mijloacele de transport, formularele cu regim special și alte costuri suportate în perioada curentă, dar care se referă la perioadele viitoare.

Cheltuielile anticipate se decontează la costuri/cheltuieli curente prin metoda liniară.

Datorii

În componența datoriilor sunt incluse creditele și împrumuturile bancare primite, datoriile aferente facturilor comerciale, bugetului, personalului și altor creditori.

Datoriile sunt prezentate în bilanț, la sumele care trebuie să fie plătite.

Capital propriu

Capitalul propriu cuprinde:

- capitalul statutar și suplimentar,
- rezervele,
- profitul net sau pierderea netă al perioadelor de gestiune curentă și precedente,
- capitalul secundar.

Capitalul statutar este stabilit prin statut în mărime de 281.762.936 lei cu un nr. de 12.268.964 acțiuni cu valoare nominală de 20,00 lei/acțiune. Iar acesta nu se modifică până la primirea unor noi fondatori și introducerea schimbărilor respective în statut.

Calcularea și evidența impozitelor

Toate impozitele, taxele de stat și taxele locale se calculează în conformitate cu Codul Fiscal și alte acte normative.

Conform Codului Fiscal suma totală a impozitului pe venit se determină în mărime de 12% din venitul impozabil.

Cheltuielile privind impozitul pe venit se determină în baza metodei impozitului curent.

5. Analiza activității economico-financiare a societății „RED Nord” în anul 2019

Conform analizei activității economico-financiare a societății „RED Nord” SA în perioada de gestiune a anului 2019 s-au înregistrat următorii indicatori economici:

Tabelul nr.1

Analiza structurii activelor entității în dinamică

Indicatori	Sold la 31.12.2018		Sold la 31.12.2019		Devierea Ponderii (+;-)	Abaterea (+/-)	Ritmul creșterii (%)
	Suma, MDL	Ponderea, %	Suma, MDL	Ponderea, %			
1	2	3	4	5	6=5-3	7=4-2	8
Imobilizări necorporale	16 909 742	0,91	17 540 498	0,54	-0,37	630 756	3,73
Imobilizări corporale în curs de execuție	4 991 545	0,27	4 414 037	0,14	-0,13	-577 508	-11,57
Terenuri	28 598	0,00	5 186 291	0,16	0,16	5 157 693	18035,15
Mijloace fixe	1 598 589 039	86,04	2 745 364 830	84,83	-1,21	1 146 775 791	71,74
Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	389 600	0,02	389 600	0,01	-0,01	0	0,00
Creanțe pe termen lung	0	0,00	93 428 000	2,89	2,89	93 428 000	100,00
Alte active imobilizate	92 726 865	4,99	89 411 248	2,76	-2,23	-3 315 617	-3,58
Total active imobilizate	1 713 635 389	92,23	2 955 734 504	91,33	-0,90	1 242 099 115	72,48
Materiale	54 392 459	2,93	51 205 026	1,58	-1,35	-3 187 433	-5,86
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	7 805 943	0,42	7 908 033	0,24	-0,18	102 090	1,31
Producția în curs de execuție și produse	2 569	0,00	2 569	0,00	0,00	0	0,00
Mărfuri	4 247 008	0,23	5 616 222	0,17	-0,06	1 369 214	32,24
Creanțe comerciale	1 022 133	0,06	1 002 264	0,03	-0,02	-19 869	-1,94
Avansuri acordate curente	612 023	0,03	309 174	0,01	-0,02	-302 849	-49,48
Creanțe ale bugetului	571 213	0,03	122 168	0,00	-0,03	-449 045	-78,61
Creanțe ale personalului	694 251	0,04	797 490	0,02	-0,01	103 239	14,87
Alte creanțe curente	73 512 386	3,96	210 615 596	6,51	2,55	137 103 210	186,50
Numerar în casierie și la conturi curente	1 122 165	0,06	2 615 996	0,08	0,02	1 493 831	133,12
Alte elemnte de numerar	4 539	0,00	7 344	0,00	0,00	2 805	61,80
Alte active circulante	372 348	0,02	344 081	0,01	-0,01	-28 267	-7,59
Total active circulante	144 359 037	7,77	280 545 963	8,67	0,90	136 186 926	94,34
Total active	1 857 994 426	100,00	3 236 280 467	100,00	0,00	1 378 286 041	74,18

Informația obținută în Tabelul nr.1 rezultă în faptul că în structura patrimoniului Societății prevalează mijloacele fixe, cu o pondere de 86,04% la începutul perioadei de gestiune și 84,83% la sfârșitul perioadei de gestiune curente.

Mijloacele fixe sunt urmate de alte creanțe curente care constituie 6,51% din totalul patrimoniului la sfârșitul perioadei de gestiune, de creanțe comerciale pe termen lung – 2,89%, de alte active imobilizate – 2,76% și de materiale – 1,58%.

În ceea ce privește evoluția indicatorilor în dinamică constatăm o creștere considerabilă față de perioada de gestiune precedentă la următoarele posturi de activ:

- Imobilizări necorporale cu 3,73% sau 630.756 lei (ca rezultat al investițiilor efectuate);
- Terenuri, creștere cu 18.035,1% sau 5.157.693 lei (primire în gestiune economică);
- Mijloace fixe cu 71,74% sau 1.146.775.791 lei (ca rezultat al evaluării ulterioare în baza modelului reevaluarii și ca rezultat al investițiilor efectuate);
- Creanțe pe termen lung cu 100,0% sau 93.428.000 lei;
- Mărfuri - creștere cu 32,24% sau 1.369.214 lei;
- Creanțe ale personalului cu 14,87% sau 103.239 lei;
- Alte creanțe curente cu 186,5% sau 137.103.210 lei ;
- Numerar în casierie și la conturi curente cu 133,12% sau 1.493.831 lei.

De asemenea, se observă o reducere semnificativă la finele perioadei de gestiune curentă a următoarelor posturi de activ:

- Imobilizări corporale în curs de execuție 11,57% sau 577.508 lei;
- Alte active imobilizate cu 3,58% sau 3.315.617 lei;
- Materiale cu 5,86% sau 3.187.433 lei;
- Avansuri acordate curente cu 49,48% sau 302.849 lei;
- Creanțe ale bugetului cu 78,61% sau 449.045 lei;
- Alte active circulante cu 7,59% sau 28.267 lei;

Celelalte modificări survenite în structura activelor Societății nu au prezentat devieri semnificative.

Tabelul nr.2

Analiza structurii pasivelor entității în dinamică

Indicatori	Sold la 31.12.2018		Sold la 31.12.2019		Deviere a Ponderii (+;-)	Abaterea (+/-)	Ritmul creșterii (%)
	Suma, MDL	Ponderea, %	Suma, MDL	Ponderea, %			
1	2	3	4	5	6=5-3	7=4-2	8
Capital social și suplimentar	281 762 936	15,16	281 762 936	8,71	-6,46	0	0,00
Rezerve	275 505 001	14,83	322 421 439	9,96	-4,87	46 916 438	17,03
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	0	0,00	-1 157 620	-0,04	-0,04	-1 157 620	-100,00
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	510 565 194	27,48	430 910 074	13,31	-14,16	-79 655 120	-15,60
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	0	0,00	100 412 133	3,10	3,10	100 412 133	100,00
Alte elemente de capital propriu	606 967 704	32,67	1 724 991 200	53,30	20,63	1 118 023 496	0,00
Total capital propriu	1 674 800 835	90,14	2 859 340 162	88,35	-1,79	1 184 539 327	70,73
Credite bancare pe termen lung	8 732 353	0,47	0	0,00	-0,47	-8 732 353	-100,00
Împrumuturi pe termen lung	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Datorii pe termen lung privind leasingul financiar	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Alte datorii pe termen lung	90 438 922	4,87	106 381 865	3,29	-1,58	15 942 943	17,63
Total datorii pe termen lung	99 171 275	5,34	106 381 865	3,29	-2,05	7 210 590	7,27
Datorii comerciale	48 117 118	2,59	139 740 573	4,32	1,73	91 623 455	190,42
Avansuri primite curente	684 665	0,04	530 608	0,02	-0,02	-154 057	-22,50
Datorii față de personal	9 654 318	0,52	10 961 799	0,34	-0,18	1 307 481	13,54
Datorii privind asigurările sociale și medicale	7 117 147	0,38	7 296 338	0,23	-0,16	179 191	2,52
Datorii față de buget	13 559 725	0,73	10 552 352	0,33	-0,40	-3 007 373	-22,18
Venituri anticipate curente	353 214	0,02	94 001 272	2,90	2,89	93 648 058	26 513,12
Provizioane curente	171 789	0,01	2 009 981	0,06	0,05	1 838 192	1 070,03
Alte datorii curente	4 364 340	0,23	5 465 517	0,17	-0,07	1 101 177	25,23
Total datorii curente	84 022 316	4,52	270 558 440	8,36	3,84	186 536 124	222,01
Total pasive	1 857 994 426	100,00	3 236 280 467	100,00	0,00	1 378 286 041	74,18

Din datele prezentate în Tabelul nr. 2 se remarcă faptul că atât în anul 2018 cât și în anul 2019 capitalul propriu deține cea mai mare pondere în totalul pasivului bilanțului –90,14% și respectiv 88,35%, fiind urmat de total datorii curente cu o pondere de 4,52% și respectiv 8,36%. Ponderea datoriilor pe termen lung în total pasive constituie 3,29% la sfârșitul perioadei de gestiune curente. Situația relatată mai sus duce la îmbunătățirea autonomiei financiare a Societății și diminuarea riscului de dependență de sursele străine.

Concomitent, analizând pe grupe informația obținută în tabelul de mai sus observăm că, atât în perioada de gestiune precedentă cât și în perioada de gestiune curentă, alte elemente de capital propriu dețin cea mai mare pondere de 32,67% la începutul perioadei de gestiune și respectiv 53,30% la sfârșitul perioadei de gestiune curente.

Alte elemente de capital propriu sunt urmate de profitul nerepartizat al anilor precedenți ce deține o pondere de 27,48% la începutul perioadei de gestiune curente și respectiv 13,31% la sfârșitul perioadei de gestiune curente. De asemenea, o cotă semnificativă în Total pasive este deținută de rezerve, care la sfârșitul perioadei de gestiune constituie 9,96%, de capital social și suplimentar – 8,71%, cât și de datorii comerciale – 4,32%.

În ceea ce privește evoluția indicatorilor în dinamică se atestă o creștere considerabilă față de perioada de gestiune precedentă la următoarele posturi de pasiv:

- Rezerve cu 17,03% sau 46.916.438 lei;
- Alte datorii pe termen lung cu 17,63% sau 15.942.943 lei;
- Datorii comerciale cu 190,42% sau 91.623.455 lei;
- Datorii față de personal cu 13,54% sau 1.307.481 lei;
- Venituri anticipate curente cu 26.513,12% sau 93.648.058 lei (inclusiv devierilor istorice în tarifele de distribuție a energiei electrice conform Hotărârii ANRE nr. 201 din 15.07.2016 și includerea datoriilor aferente terenurilor primite în gestiunea economică);
- Provizioane curente cu 1070,03% sau 1.838.192 lei;
- Alte datorii curente cu 25,23% sau 1.101.177 lei;

Totodată am constatat că în anul 2019 s-a diminuat considerabil valoarea următoarelor posturi de bilanț față de perioada de gestiune precedentă:

- Corecții ale rezultatelor anilor precedenți cu 100% sau 1.157.620 lei;
- Profit nerepartizat ale anilor precedenți cu 15,60% sau 79.655.120 lei;
- Credite bancare pe termen lung cu 100% sau 8.732.353 lei;
- Avansuri primite curente cu 22,50% sau 154.057 lei,
- Datoriile față de buget cu 22,18% sau 3.007.373 lei;
- Alte datorii curente cu 59,02% sau 861.797 lei.

Celelalte modificări survenite în structura pasivelor Societății nu au prezentat devieri semnificative.

Analiza Situației de Profit și Pierdere:

Tabelul nr.3

Indicatori	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019	Abaterea (+/-)	Ritm creșteri i (%)
1	2	3	4	5
Venituri din vânzări	692 067 132	711 735 107	19 667 975	2,84
Costul vânzărilor	526 811 445	505 118 062	-21 693 383	-4,12
Profit brut (pierdere brută)	165 255 687	206 617 045	41 361 358	25,03
Alte venituri din activitatea operațională	3 609 785	5 699 338	2 089 553	57,89
Cheltuieli de distribuire	19 219	105 783	86 564	450,41

Cheltuieli administrative	57 864 279	41 683 941	-16 180 338	-27,96
Alte cheltuieli din activitatea operațională	3 117 214	5 337 818	2 220 604	71,24
Rezultatul din activitatea operațională:	107 864 760	165 188 841	57 324 081	53,14
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	-5 712 062	-40 034 918	-34 322 856	600,88
Profit (pierdere) pînă la impozitare	102 152 698	125 153 923	23 001 225	22,52
Cheltuieli privind impozitul pe venit	21 637 296	24 741 790	3 104 494	14,35
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	80 515 402	100 412 133	19 896 731	24,71

Datele prezentate în tabelul nr.3 reflectă suficiența veniturilor din vânzări, generate de către societatea “RED Nord” S.A. în cursul anului de gestiune, pentru acoperirea consumurilor și cheltuielilor.

Rezultatul din activitatea operațională obținut de către Societate, în perioada de gestiune, constituie 165.188.841 lei, cu 57.324.081 lei mai mult față de anul precedent sau 53,14%.

Profitul net al perioadei de gestiune în perioada de gestiune curentă constituie 100.412.133 lei, cu 19.896.721 lei sau 24,71% mai mult față perioada de gestiune precedentă.

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculat în baza profitului brut în anul precedent a constituit 23,88%, adică la fiecare leu venituri din vânzări “RED Nord” S.A. a câștigat 23,88 bani profit brut, iar în anul de gestiune 29,03 bani, astfel înregistrând o creștere semnificativă de 5,15 puncte procentuale.

De asemenea, la societatea “RED Nord” S.A. în anul precedent, nivelul rentabilității veniturilor din vânzări (calculat în baza profitului net) a constituit 11,63%, la sfârșitul perioadei de gestiune curente, nivelul acestui indicator constituie 14,12%, astfel, observăm că valoarea indicatorului a crescut cu 2,49 puncte procentuale.

Pentru desfășurarea activității economico – financiare, entitatea își formează patrimoniul, care reprezintă totalitatea resurselor economice controlate de agentul economic. În mod normal mărimea patrimoniului net crește în dinamică în urma desfășurării activității economico - financiare eficiente.

Pentru a depista cauzele principale ce au provocat modificări esențiale în mărimea patrimoniului net al entității “RED Nord” S.A., în tabelul nr. 4 am efectuat analiza factorială cu aplicarea metodei balanțiere.

Tabelul nr.4
Calculul și analiza factorială a patrimoniului net
 (lei)

Indicatori	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019	Abaterea	Influența factorilor
Total active	1 857 994 426	3 236 280 467	1 378 286 041	+1 378 286 041
Datorii curente	84 022 316	270 558 440	186 536 124	-186 536 124
Datorii pe termen lung	99 171 275	106 381 865	7 210 590	-7 210 590
Patrimoniu net	1 674 800 835	2 859 340 162	1 184 539 327	X

Din calculele efectuate rezultă că la sfârșitul anului 2019, societatea “RED Nord” S.A. dispune de un patrimoniu net în sumă totală de 2.859.340.162 lei, cu 1.184.539.327 lei sau 70,73% mai mult față de anul 2018.

Majorarea acestui indicator a avut loc datorită creșterii valorii activelor controlate de entitate cu 1.378.286.041 lei sau 74,18%. Sub influența acestui factor, patrimoniul net a crescut în aceeași măsură. Totodată, spre diminuarea indicatorului rezultativ a influențat creșterea valorii datoriilor curente cu 186.536.124 lei sau 222,01% și creșterea valorii datoriilor pe termen lung cu 7.210.590 lei sau 7,27%. Sub influența acestor factori, patrimoniul net a scăzut cu 193.746.714 lei.

Valoarea pozitivă a patrimoniului net confirmă o stare economico-financiară bună, deci, putem spune că Societatea dispune de activele necesare pentru a-și acoperi și onora obligațiunile sale financiare.

Importanța bilanțului în analiza financiară decurge din faptul că servește la determinarea marjei de securitate prin intermediul *fondului de rulment*, care permite entității să facă față riscurilor pe termen scurt, garantând solvabilitatea acesteia și care în anul 2019 a alcătuit 9.987.523 lei, ce reflectă o perspectivă satisfăcătoare a entității sub aspectul lichidității sale.

De asemenea, pentru a determina cauzele principale ce au provocat modificări esențiale în mărimea reală a fondului de rulment, am utilizat, în tabelul de mai jos, o variantă care constă în calcularea influenței factorilor de gradul I asupra modificării fondului de rulment net.

Tabelul nr.5
Calculul influenței factorilor de gradul I asupra modificării fondului de rulment net
 (lei)

Nr. crt.	Denumirea factorului	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019	Abaterea absolută	Influența factorului
1	Modificarea capitalului propriu	1 674 800 835	2 859 340 162	1 184 539 327	+1 184 539 327
2	Modificarea datoriilor pe	99 171 275	106 381 865	7 210 590	+7 210 590

	termen lung				
3	Modificarea activelor imobilizate	1 713 635 389	2 955 734 504	1 242 099 115	-1 242 099 115
Fondul de rulment net		60 336 721	9 987 523	-50 349 198	X

Din datele tabelului nr. 5 se observă că diminuarea fondului de rulment net al Societății “RED Nord” S.A. a avut loc din cauza creșterii valorii activelor imobilizate a entității cu 1.242.099.115 lei sau 72,48%. Totodată, majorarea valorii capitalului propriu și valorii datoriilor pe termen lung, a diminuat cu 1.184.539.327 lei și respectiv 7.210.590 lei, influența negativă a creșterii valorii activelor imobilizate.

Deci, conform calculelor efectuate mai sus putem spune că Fondul de rulment net al “RED Nord” S.A. permite entității să facă față riscurilor pe termen scurt, garantând solvabilitatea acesteia.

Calculul indicatorilor economico-financiari:

- Rata activelor imobilizate** constituie 92,23% în anul 2018 și 91,33% în anul 2019. Acest indicator măsoară ponderea activelor imobilizate (permanente) în total active. Concomitent, această rată mai arată și gradul de investire a capitalului în Entitate și gradul de imobilizare a capitalului. Valoarea optimă a acestui indicator pentru o Entitate este de 60%.
- Rata activelor circulante** deține o pondere de 7,77% în anul 2018 și 8,67% în anul 2019. Această rată măsoară indirect gradul de lichiditate al patrimoniului Entității, fiind în dependență majoră de specificul activității. La modul general, se consideră că pentru o entitate o valoare de 40% este sănătoasă.
- Ponderea creanțelor** în valoarea totală a activelor constituie 4,11% în anul 2018 și 9,47% în anul 2019. Această rată este influențată de domeniul de activitate, de natura relațiilor comerciale precum și de termenele de plată practicate. Creșterea excesivă a ponderii creanțelor în valoarea totală a activelor poate contribui la apariția creanțelor dubioase cât și la micșorarea profitului din cauza acestora.
- Rata solvabilității** a constituit 10,14 în anul 2018 și 8,59 în anul 2019. Diminuarea de 1,55 puncte este cauzată de creșterea mai rapidă a datoriilor totale față de activul total. Valoarea ratei solvabilității, în cazul în care depășește coeficientul de 1,5 semnifică faptul că Entitatea deține capacitatea de a-și achita obligațiile scadente sub un an, în caz contrar poate apărea riscul de insolvabilitate, fapt ce va pune în pericol desfășurarea activității viitoare.

5. **Rata datoriilor totale** constituie 9,86% în anul 2018 și 11,65% în anul 2019. Această creștere de 1,79 puncte procentuale este determinată de creșterea datoriilor curente. Datorită faptului că acest indicator nu depășește pragul de 67% exclude dependența Entității “RED Nord” S.A. de sursele de finanțare externe, care, în esența lor duc la apariția unor costuri suplimentare semnificative.
6. **Rentabilitatea activelor (în baza profitului net)** în anul 2018 a atins nivelul de 4,29% iar în anul 2019 – 3,94% deci, observăm o scădere a indicatorului dat cu 0,35 puncte procentuale. Această scădere a fost determinată de creșterea cu un ritm mai încetinit a profiturilor societății față de activele acesteia. Rentabilitatea activelor este unul dintre indicatorii principali de rentabilitate a unei Entități, și măsoară eficiența utilizării activelor, din punct de vedere a profitului obținut și arată câți lei aduce sub formă de profit un leu investit în active. Practica sugerează că un interval optim pentru entitate este între 3% și 9% cu o tendință de creștere.

Tabelul nr.6

Analiza nivelului de lichiditate și a fluxului de numerar

Coeficienții lichidității	La 31.12.2018	La 31.12.2019	Mărimea optimă
Coeficientul lichidității totale (curente)	1,72	1,04	1,5 - 2,0
Coeficientul lichidității intermediare	0,92	0,80	>0,7
Coeficientul lichidității absolute	0,01	0,01	>0,2

Lichiditatea curentă constituie 1,72 în anul 2018 și respectiv 1,04 în anul 2019. Acesta este un indicator standard pentru măsurarea lichidității și reflectă măsura în care activele curente oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente (valoare optimă fiind de 1,5-2). În această situație “RED Nord” S.A., în perioada de gestiune curentă nu dispune de active curente suficiente pentru achitarea datoriilor pe termen scurt în sumă deplină.

Lichiditatea intermediară deține valoarea de 0,92 în anul 2018 și respectiv 0,80 în anul 2019. Acest coeficient reflectă cota datoriilor pe termen scurt pe care Entitatea este capabilă să le achite prin mobilizarea mijloacelor bănești, investițiilor pe termen scurt și a creanțelor pe termen scurt. Deci, putem spune că, în perioada de gestiune curentă lichiditatea intermediară corespunde mărimii nivelului optim.

Lichiditatea absolută constituie valoarea de 0,01 în anul 2018 și 0,01 în anul 2019. Acest coeficient este cel mai stric și dur criteriu de apreciere a lichidității. Astfel, analizând acest coeficient, putem menționa că în perioada de gestiune curentă, societatea “RED Nord” S.A. nu deține suficiente mijloace bănești pentru a achita datoriile pe termen scurt. Această situație este determinată de creșterea mult mai rapidă a pasivelor față de disponibilități. Pentru a reglementa

această situație, Entitatea trebuie să urgenteze încasarea creanțelor, aceasta fiind problema majoră în ceea ce privește lichiditatea imediată.

Per ansamblu, luând în considerare toți indicatorii analizați ai activității economico-financiare a “RED Nord” S.A. expunem concluzia că în anul 2019, nivelul principalilor indicatori au înregistrat valori acceptabile, iar starea economico-financiară a entității a fost stabilă.

6. Note explicative la situațiile financiare

A. Imobilizări necorporale și corporale

Evidența imobilizărilor necorporale și a imobilizărilor corporale este ținută conform Standardului National de Contabilitate “Imobilizări necorporale și corporale”.

Inventarierea imobilizărilor a fost efectuată la Societate în conformitate cu Ordinul nr. 185 din 12 septembrie 2019 “Cu privire la inventarierea bunurilor materiale, imobilizărilor corporale și altor active”.

Inventarierea a fost efectuată :

- La situația din 30.09.2019 a bunurilor materiale, datoriilor debitoare și creditoare, precum și altor active neindicate în acest punct;
- La situația din 31.10.2019 a imobilizărilor corporale și necorporale;
- La situația din 30.11.2019 a lucrărilor finisate și nefinisate în construcții, a materialelor aflate în lucru la antreprenori.

Imobilizări necorporale

În componența imobilizărilor necorporale sunt incluse imobilizările necorporale în curs de execuție și imobilizările necorporale: licențe de activitate, programe informatice, alte imobilizări necorporale, după cum urmează:

Indicatori	Sold 31.12.2018	Sold 31.12.2019
Imobilizări necorporale în curs de execuție	11,911,224	636,617
Imobilizări necorporale, inclusiv:	4,998,518	16,903,881
Licență de activitate	1,624,247	6,777,573
Programe informatice	8,484,403	14,291,469
Alte imobilizări necorporale	632,450	580,781
Amortizarea imobilizărilor necorporale	-5,742,583	-4,745,942
Total imobilizări necorporale	16,909,742	17,540,498

Valoarea imobilizărilor necorporale în decursul perioadei auditate s-a majorat cu 630,756 lei.

Valoarea imobilizărilor necorporale la sfârșitul perioadei auditate a constituit 21,649,823 lei, iar amortizarea acumulată la finele anului 2019 a constituit suma de 4,745,942 lei, astfel încât valoarea de bilanț a imobilizărilor necorporale constituie – 16,903,881 lei.

În situațiile financiare imobilizările necorporale sunt reflectate la valoarea contabilă.

Informațiile privind existența și mișcarea imobilizărilor necorporale este detaliată în tabelul următor:

(MDL)

Indicatori	Existența la începutul perioadei (la costul de intrare)	Amortizarea acumulată la începutul perioadei	Intrarea în cursul perioadei (la costul de intrare)	Ieșirea în cursul perioadei (la costul de intrare)	Existența la sfârșitul perioadei (la costul de intrare)	Amortizarea acumulată la sfârșitul perioadei
1	2	3	4	5	6	7
1.Imobilări necorporale în curs de execuție	11 911 224		2 802 053	14 076 661	636 617	
2.Imobilizări necorporale în utilizare, total	10 741 100	5 742 583	14 076 661	3 167 939	21 649 822	4 745 941
<i>inclusiv:</i>						
2.1. Brevete și mărci					0	
2.2.licențe de activitate	1 624 247	663 576	5 343 937	190 611	6 777 573	917 682
2.3.programe informatice	8 484 403	4 638 394	8 567 724	2 760 659	14 291 468	3 488 965
2.4. alte imobilizări necorporale	632 450	440 613	165 000	216 669	580 781	339 294

Imobilizări corporale

Valoarea de bilanț a imobilizărilor corporale este de 2,754,965,158 lei, formată din:

- Terenuri – 5,186,291 lei,
- Imobilizări corporale în curs de execuție 4,414,037 lei
- mijloace fixe în valoare de 5,217,413,102 lei,
- amortizarea imobilizărilor corporale constituie 2,472,048,271 lei.

➤ În componența terenurilor în valoare de 5,186,291 lei sunt incluse:

- Terenuri cu construcții în valoare 28,598 lei
- Terenuri primite în folosință 5,157,693 lei

➤ Valoarea de bilanț a mijloacelor fixe este de 2,745,364,830 lei, formată din:

(MDL)

Indicatori	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
Clădiri	535 977 311	838 333 682
Construcții speciale	4 689 771	24 156 974
Mașini, utilaje, instalații	3 280 228 156	4 208 804 099
Mijloace de transport	99 487 399	133 974 287
Instrumente și inventar	11 164 372	11 910 053
Alte mijloace fixe	226 799	234 008
Total	3 931 773 808	5 217 413 102

Ponderea cea mai mare în componența mijloacelor fixe o dețin mașinile, utilajele și instalațiile 80,67 % din volumul total.

Valoarea de bilanț a mijloacelor fixe s-a majorat față de anul precedent cu 1,285,639,294 lei, cauza principală fiind majorarea din reevaluarea mijloacelor fixe, care a fost efectuată la situația din 01.11.2019.

Informația privind existența și mișcarea imobilizărilor corporale (imobilizărilor corporale în curs de execuție, terenurilor și mijloacelor fixe) este reflectată în tabelul următor:

(MDL)

Indicatori	Existența la începutul perioadei (la costul de intrare)	Amortizarea acumulată la începutul perioadei	Intrarea în cursul perioadei (la costul de intrare)	Ieșirea în cursul perioadei (la costul de intrare)	Existența la sfârșitul perioadei (la costul de intrare)	Amortizarea acumulată la sfârșitul perioadei
1	2	3	4	5	6	7
3. Imobilizări corporale în curs de execuție	4 991 545		227 512 583	228 090 091	4 414 037	
4. Terenuri	28 598	x	5 157 693		5 186 291	x
5. Mijloace fixe, total	3 931 767 399	2 101 378 360	1 397 288 903	111 643 201	5 217 413 101	2 472 048 271
din care:						
5.1. Clădiri	535 977 311	25 761 045	321 695 914	19 339 543	838 333 682	285 000 774
5.2. Construcții speciale	4 689 771	2 972 291	19 742 297	275 094	24 156 974	3 389 703
5.3. Mașini, utilaje, instalații de transmisie	3 280 228 156	1 999 879 152	1 017 178 355	88 602 412	4 208 804 099	2 103 016 092
inclusiv tehnică de calcul	20 635 928	13 872 728	2 910 507	254 711	23 291 724	16 293 534
5.4. mijloace de transport	99 487 399	63 626 428	37 865 729	3 378 842	133 974 286	70 911 015
5.5. instrumente și inventar	11 157 963	8 912 645	796 435	44 345	11 910 053	9 506 971
5.9. alte mijloace fixe	226 799	226 799	10 173	2 965	234 007	223 716

Metoda utilizată de calculare a amortizării pentru anul 2019 a fost metoda liniară.

Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate

Investițiile financiare pe termen lung în părți neafiliate reprezintă cotele de participare (acțiunile deținute) de către societate în societăți neafiliate. Valoarea contabilă a acestor investiții, atât la începutul perioadei auditate, cât și la finele perioadei constituie 389,600 lei și reprezintă:

- acțiuni ordinare nominative cu drept de vot la BC „Moldindconbank” S.A. – 846 unități la prețul de 100,00 lei, în valoare totală de 84,600 lei;



- acțiuni simple nominative cu drept de vot S.A., „Inlac” – 61000 unități la prețul de 5,00 lei, în valoare totală de 305,000 lei.

Creanțe pe termen lung

Valoarea creanțelor pe termen lung la 31.12.2019 constituie 93,428,000 lei și reprezintă mărimea devierilor tarifare istorice, cota pentru anul 2021, calculată conform Hotărârii ANRE nr.201/2016 din 15.07.2016.

Alte active imobilizate

Valoarea altor active imobilizate s-a micșorat la sfârșitul anului de gestiune cu 3,315,617 lei și constituie 89,411,248 lei. În componența altor active imobilizate entitatea a reflectat cheltuielile anticipate pe termen lung, dar suportate în perioada de gestiune.

B. Active circulante

Valoarea activelor circulante la încheierea exercițiului financiar pentru anul 2019 constituie suma de 280,545,963 lei, o analiză detaliată a lor este redată în tabelul de mai jos:

(MDL)

Indicatori	31.12.2018	31.12.2019	Diferență
1	2	3	4=3-2
Materiale	54 392 459	51 205 026	-3 187 433
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	7 805 943	7 908 033	102 090
Producția în curs de execuție și produse	2 569	2 569	0
Mărfuri	4 247 008	5 616 222	1 369 214
Creanțe comerciale	1 022 133	1 022 264	131
Creanțe ale părților afiliate			0
Avansuri acordate curente	612 023	309 174	-302 849
Creanțe ale bugetului	571 213	122 168	-449 045
Creanțe ale personalului	694 251	797 490	103 239
Alte creanțe curente	73 512 386	210 615 596	137 103 210
Numerar în casierie și la conturi curente	1 122 165	2 615 996	1 493 831
Alte elemente de numerar	4 539	7 344	2 805
Alte active circulante	372 348	344 081	-28 267
Total active circulante	144 359 037	280 565 963	136 206 926

Valoarea totală a activelor circulante s-a majorat în perioada de gestiune cu 136,206,926 lei, fiind în creștere valoarea altor creanțe curente, care s-au majorat cu 137,103,210 lei, a



numerarului în casierie și la conturi în bancă cu 1,493,831 lei și a mărfurilor cu 1,369,214 lei. În același timp s-a micșorat valoarea materiale cu 3,187,433 lei.

Ponderea cea mai mare în structura activelor circulante o constituie alte creanțe curente – 75,07% din total sau 21,615,596 lei.

Componența altor active curente:

- Creanțe preliminate - s-a majorat pe parcursul anului și la data de 31.12.2019 a constituit 93,506,876 lei, valoarea cea mai mare (93,428,000 lei) reprezentând valoarea devierilor tarifare istorice;
- Creanțe privind reclamațiile înaintate (energia electrică) - 16,417,184 lei, dintre care conderea cea mai mare (72%) o constituie reclamațiile înaintate către ÎM Regia Apă Canal Bălți, în sumă de 11,825,009 lei formată în rezultatul neachitării facturilor pentru energia electrică utilizată în perioada 2013 – iulie 2015. În perioada auditată creanțele aflate în litigiu s-au micșorat cu 744,740 lei, din care ÎM Regia Apă Canal Bălți a achitat suma de 633,327 lei;
- Creanțe privind servicii acordate – valoarea totală la sfârșitul perioadei auditate – 113,340,389 lei. Cea mai mare valoare o are creanța neachitată în termen de către SA „FEE Nord” în mărime de 111,402,167 lei;
- Creanțe privind alte reclamații și taxe – 2,219,617 lei, cu valoarea cea mai mare SRL Uzina de automobile în valoare de 1,273,408 lei.
- Societatea are create provizioane la datoriile compromise, mărimea cărora la sfârșitul perioadei de gestiune constituie 14,931,887 lei.

Numerar în casierie și la conturi curente

Indicatori	31.12.2018	31.12.2019
Numerar în casieria întreprinderii	359	35
Numerar în conturi curente în valută națională	1 121 804	2 615 960
Numerar în conturi curente în valută străină	2	2
Alte elemente de numerar	4 539	7 344
Total	1 126 704	2 623 341

Față de perioada precedentă valoarea numerarului în casieria și în conturile curente în valută națională a întreprinderii a crescut cu 1,496,637 lei.

Alte active circulante

În componența altor active circulante sunt reflectate cheltuielile anticipate curente, iar valoarea acestora constituie la finele perioadei auditate 344,081 lei.

C. Capital propriu

Mărimea *capitalului social* al Societății la 31 decembrie 2019 a constituit cifra de 245,379,280 lei, fiind divizat în 12,268,964 acțiuni ordinare, cu valoarea nominală de 20 lei fiecare.

Capitalul suplimentar pe perioada auditată nu a suportat modificări și constituie 36,383,656 lei.

Rezervele întreprinderii constituite suma de 322,421,439 lei și sunt formate din:

- capital de rezervă în valoare de 24,417,274 lei, suplinit conform deciziei consiliului de administrație nr.7 din 14 mai 2019 cu valoarea de 4,025,770 lei;
- rezerve prevăzute de statut în valoare de 293,807,330 lei, suplinit conform deciziei consiliului de administrație nr.7 din 14 mai 2019 cu valoare de 42,806,763 lei;
- fondul de consum în sumă de 4,196,835 lei.

Corecțiile ale rezultatelor anilor precedenți constituie (1,157,620) lei, iar profitul anilor precedenți constituie suma de 430,910,074 lei.

Rezultatul la 31.12.2019 a constituit profitul net în mărime de 100,412,133 lei.

Conform Hotărârii Adunării generale a acționarilor SA „RED Nord” din 22.05.2019 au fost aprobate normativele de repartizare a profitului net pentru anul 2019 în felul următor:

- Investirea în dezvoltarea producției – de la 35%;
- Plata dividendelor – 50%;
- Plata recompenselor membrilor Consiliului, Comisiei de cenzori, organului executiv și reprezentantului statului – pînă la 5%;
- Alte scopuri prevăzute de legislație – pînă la 10%.

Alte elemente ale capitalului propriu în mărime de 1,724,991,220 lei reprezintă diferențele din reevaluarea mijloacelor fixe (ultima reevaluare fiind efectuată în anul 2019).

Valoarea activelor nete la sfârșitul perioadei auditate este mai mare decît capitalul social, ceea ce corespunde prevederilor legislației în vigoare.

D. Datorii pe termen lung și curente

Datoriile pe termen lung ale entității la sfârșitul perioadei auditate constituie suma de 106,381,865 lei și reprezintă:

- valoarea subvențiilor active immobilizate – 7,724,306 lei
- alte venituri anticipate pe termen lung – 71,866 lei
- venituri anticipate devieri tarifare – 93,428,000 lei
- valoarea terenurilor aflate în folosință – 5,157,693 lei.



Datoriile curente ale societăţii constituie suma de 270,558,440 lei şi s-au majorat în decursul perioadei de gestiune auditate cu 186,536,124 lei.

Situaţia soldurilor datoriilor la început de an şi la 31.12.2019 este redată în tabelul de mai jos.

Indicatori	01.01.2018	31.12.2019	Diferenţă
1	2	3	4=3-2
Credite bancare pe termen lung	8 732 353	0	-8 732 353
Alte datorii pe termen lung	90 438 922	106 381 865	15 942 943
Total datorii pe termen lung	99 171 275	106 381 865	7 210 590
Datorii comerciale	48 117 118	139 740 573	91 623 455
Avansuri primite curente	684 665	530 608	-154 057
Datorii faţă de personal	9 654 318	10 961 799	1 307 481
Datorii privind asigurările sociale şi medicale	7 117 147	7 296 338	179 191
Datorii faţă de buget	13 559 725	10 552 352	-3 007 373
Venituri anticipate curente	353 214	94 001 272	93 648 058
Datorii faţă de proprietari			0
Provizioane curente	171 789	2 009 981	1 838 192
Alte datorii curente	4 364 340	5 465 517	1 101 177
Total datorii curente	84 022 316	270 558 440	186 536 124
Total datorii	99 171 275	106 381 865	7 210 590

Cea mai semnificativă componentă a datoriilor curente o deţin datoriile comerciale, care constituie 66,55% din totalul datoriilor curente, după care urmează datoriile faţă de personal cu 51,65%.

➤ **Datorii comerciale**

Creditorii cu cele mai esenţiale valori la începutul şi sfârşitul perioadei auditate sunt:

- Termoelectrica SA – 38,241,044 lei
- SC Habsev Grup SRL – 22,107,865 lei
- Electromontaj Nord SRL – 15,469,203 lei
- Energocom SA – 12,952,772 lei
- Mecenergo SRL – 11,155,090 lei
- ÎS Moldelectrica Chişinău – 5,154,247 lei

➤ **Datorii faţă de personal**

Valoarea de bilanţ a datoriilor faţă de personal constituie:



Indicatori	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
1	2	3
Datorii privind retribuirea muncii	9 554 599	10 855 029
Datorii față de titularii de avans	99 719	106 770
Total datorii fata de personal	9 654 318	10 961 799

Datoriile privind retribuirea muncii în valoare de 10,855,029 lei la 31.12.2019 reprezintă soldul salariului neachitat pentru luna decembrie 2019, care urma să fie achitat în luna ianuarie 2020.

➤ **Datorii privind asigurările sociale și medicale**

Valoarea de bilanț a datoriilor privind asigurările sociale este reflectată în tabelul de mai jos:

Indicatori	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
1	2	3
Datorii privind contribuții de asigurări sociale și medicale, inclusiv:		
- Contribuții de asigurări sociale obligatorii și individuale	7 117 147	7 296 338
- Contribuții de asigurări medicale	5 008 641	5 330 858
	2 108 506	1 965 480
Total datoriile privind asigurarle sociale	7 117 147	7 296 338

Pe parcursul anului 2019 Societatea a calculat și achitat contribuții în bugetul Casei Naționale de Asigurări Sociale în mărime de 18% și 6% și în bugetul Casei Naționale de Asigurări Medicale în mărime de 4,5 % din fondul de retributive.

➤ **Datorii privind decontările cu bugetul**

Valoarea de bilanț a datoriilor cu bugetul este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
1	2	3
Datorii privind taxa pe valoare adăugată	5 937 995	6 147 569
Datorii privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător	5 366 034	2 423 368
Datorii privind impozitul pe venit din salariu	2 037 699	1 878 340
Datorii privind alte impozite și taxe	217 997	103 076
Total datorii față de buget	13 559 725	10 552 352

Societatea în anul 2019 a calculat și achitat în bugetul de stat TVA în conformitate cu Titlul III al Codului Fiscal al RM.



“FIRST AUDIT INTERNATIONAL”, Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

Pentru anul 2019 întreprinderea a obținut profit în scopuri fiscale și în conformitate cu articolul 15 punctul b) din Codul Fiscal al RM a calculat impozit pe venit din activitatea de întreprinzător în mărime de 12% în valoare de 24,741,790 lei.

Întreprinderea a calculat și achitat alte impozite și taxe în conformitate cu Codul Fiscal al RM, Legea Bugetului de Stat pentru anul 2019 și alte acte legislative a RM.

E. Venituri și cheltuieli

Evidența veniturilor și cheltuielilor la Societate este ținută în conformitate cu SNC “Venituri” și SNC “Cheltuieli”.

Recunoașterea și reflectarea în evidența contabilă a veniturilor și cheltuielilor se efectuează în baza metodei de angajamente.

Am evaluat gradul de adecvare a politicilor contabile pentru vânzări/venituri și costuri/cheltuieli și ne-am asigurat că politicile contabile sunt conforme cu Standardele Naționale de Contabilitate cu aplicare din 01 ianuarie 2014 și legislația aplicabilă.

Detalierea veniturilor și cheltuielilor este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori	2018	2019
	MDL	MDL
Venituri din vânzări	692 067 132	711 735 107
incl. servicii de distribuire tensiune joasă	679 495 793	700 791 335
servicii aprobate ANRE	3 480 245	3 014 437
servicii suspend. pe piloni	2 656 219	2 943 663
Costul vânzărilor	526 811 445	505 118 062
incl. servicii de distribuire	516 118 398	495 967 524
servicii aprobate ANRE	3 021 792	2 602 068
servicii suspend. pe piloni	2 386 850	2 943 663
Profit brut	165 255 687	206 617 045
Alte venituri din activitatea operațională	3 609 785	5 699 338
incl. realizarea altor active curente	1 881 697	4 497 272
venit din achitarea provizionului	973 283	649 234
venit dobânda la depozit	318 405	287 834
Cheltuieli de distribuție	19 219	105 783
Cheltuieli administrative	57 864 279	41 683 941
incl. ajutor material la concediu	10 598 351	12 982 612
salariu aparatului de conducere	12 453 488	12 264 726
cheltuieli de dtransport	2 332 558	3 994 319
reglementare distribuirii energiei electrice	1 358 992	1 331 503
uzura mijloacelor fixe	6 909 902	1 019 235
Alte cheltuieli din activitatea operațională	3 117 214	5 337 818
incl.cheltuieli de realizare altor active curente	1 474 104	3 639 263
prejudiciu material	6 888	888 618
Rezultatul din activitatea operațională	107 864 760	165 188 841
Rezultatul din alte activități	-5 712 062	-40 034 918
Profit pînă la impozitare	102 152 698	125 153 923
Cheltuieli privind impozitul pe venit	21 637 296	24 741 790
Profit net	80 515 402	100 412 133

8. Continuitatea activității

Continuitatea activității prevede întocmirea situațiilor financiare pornind de la ipoteza că întreprinderea își va continua în mod normal funcționarea cel puțin pe o perioadă de 12 luni din data raportării fără intenția sau necesitatea de a-și lichida sau reduce în mod semnificativ activitatea.

Am obținut probe suficiente și adecvate privind gradul de adecvare cu care conducerea Societății utilizează ipoteza de continuitate a activității la întocmirea situațiilor financiare și, pe baza probelor de audit obținute, concluzionăm că nu există incertitudini semnificative în legătură cu evenimentele sau condițiile care ar putea genera îndoeli semnificative asupra capacității Societății de a-și continua activitatea.

Anexă
 la Regulamentul cu privire la modul de selectare
 a societăților de audit și termenii de referință pentru
 auditarea situațiilor financiare anuale ale întreprinderilor
 de stat și societăților pe acțiuni în care cota statului
 depășește 50% din capitalul social

**Informația privind analiza indicatorilor economico-financiar
 și evaluarea privind capacitatea entității
 SA „Rețelele Electrice de Distribuție Nord” pentru anul 2019**

Nr d/o	Indicatori	Formula de calcul (nr.rândurilor din componentele situațiilor financiare)		Indicatori 2018	Indicatori 2019	Abaterrea
1	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	Tot.active imobilizate/ Total active	130(b1)/310(b)	0,92	0,91	-0,01
2	Rata activelor circulante	Total active circulante/ Total active	300(b)/310(b)	0,08	0,09	0,01
3	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	Total creanțe/ Total active	(100+190+200+210+ 220+ +230+240)(b)/310(b)	0,04	0,07	0,02
4	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	Total creanțe curente/ Total active circulante	(190+200+210+220+ +230+240)(b)/300(b)	0,53	0,76	0,23
5	Rata stabilității financiare	(Total cap.propriu+total dat.f.lung)/Total pasive	(390+440)(b)/590(b)	0,95	0,92	-0,04
6	Rata datoriilor curente	Total datorii curente/ Total datorii	580(b)/ (440+580)(b)	0,46	0,72	0,26
7	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	(Tot.dat.pe term.lung+ +Total datorii curente)/ Total pasive	(440+580)(b)/ 590(b)	0,10	0,12	0,02
8	Rata solvabilității generale	Total pasive/ Total datorii	590(b)/ (440+580)(b)	10,14	8,59	-1,56
9	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	Profit brut (pierd.brută)* *100/Venit.din vânzări	030(spp2)*100/ 010(spp)	23,88	29,03	5,15
10	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare)	Total pasive/ Total capital propriu	590(b)/ 390(b)	1,11	1,13	0,02
11	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datorii/ Total capital propriu	(440+580)(b)/ 390(b)	0,11	0,13	0,02
12	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu/ Total pasive	390(b)/ 590(b)	0,90	0,88	-0,02
13	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Venituri din vânzări/ Val.medie a creanțelor curente totale	010(spp)/ [(190+200+210+220+ 230+240)col.4(b)+ (190+200+210+220+ 230+240)col.5(b)]/2	9,12	4,92	-4,19
14	Fondul de rulment net	Total active circulante- Total datorii curente	(300-580)(b)	60 336 721	9 987 523	-50 349 198
15	Lichiditatea curentă	Total active circulante/ Total datorii curente	300(b)/580(b)	1,72	1,04	-0,68
16	Rentabilitatea activelor (economică)	Profit(pierd.)pînă la imp. *100%/Val.med.active totale	[100(spp)(sau120(spp)]*100%/ [(310col.4+310col.5)(b)/2]	5,44	4,91	-0,53
17	Durata de colectare a creanțelor curente	Val.med.creante curente* 360zile/Venit.vânzări	[(190+200+210+220+ 230+ +240)col.5](b)/2]*36 0/10(spp)	39,50	73,15	33,66
18	Numărul de rotații ale	Venituri din vânzări/ Val.media a activelor	010(spp)/ [(310col.4+310col.5)(0,37	0,28	-0,09



“FIRST AUDIT INTERNATIONAL”, Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

	activelor		b)/2]			
19	Numărul de rotație a datoriilor curente	Venituri din vânzări/ Val.med.a dat.curente	010(spp)/ [(580col.4+580col.5)(b)/2]	4,26	4,01	-0,24
20	Perioada de achitare a datoriilor curente	Nr.zilelor per.gest.(360)/ Coef.rotat.a dat.curente	360/ 010(spp)/[(580col.4+ 580col.5)(b)/2]	84,55	89,67	5,13
21	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	Flux net num.act.oper./ Tot.dat.t.l.+tot.dat.cur.	080(sfn3)/ (440+580)(b)	1,35	0,58	-0,78
22	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	Prof.net.(pierd.net)gest.* 100/Val.med.capit.propr.	120(spp)(sau100(spp) *100%/ [(390col.4+390col.5)(b)/2]	4,84	4,43	-0,42

Semnat de către:

Director general:
Romeo Lopotencu



Contabil-șef:
Tatiana Codrean

9. Confirmarea Independenței Auditorilor (vezi și declarațiile de etică și independență din 10.12.2019)

Cerințe de etică și independență (așa cum sunt stabilite de IFAC, precum și reglementările naționale de independență aplicabile).

Cu referință la S.A. „RED Nord” confirmăm faptul că, pentru perioada acoperită de auditul nostru, precum și prin data acestei confirmări, ne-am respectat cerințele de etică relevante, inclusiv cerințele de independență aplicabile la auditarea intermediară a situațiilor financiare a S.A. „RED Nord” la 31.12.2019.

Confirmăm că noi (echipa de audit, persoanele menționate în scrisoarea de misiune din 10.12.2019 – Marianna Lungu, Igor Lîsenco, Serghei Brînzan, Victor Cojocar, Valentina Lașcu, Aneta Pavlicenco):

- Am fost auditori independenți în sensul normelor de independență menționate anterior;
- Nu deținem informații despre orice circumstanțe care au amenințat, sau care pare să amenințe, independența noastră;
- Vom continua să luăm măsuri și să monitorizăm serviciile noastre pentru a menține conformitatea în materie de independență, cel puțin până la aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31.12.2019 de către Consiliul de Administrație a Societății pe Acțiuni “ RED Nord”



“FIRST AUDIT INTERNATIONAL”, Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

Nu există alte circumstanțe care afectează capacitatea noastră de a confirma aspectele de mai sus și suntem în cunoștință de cauză care au o influență asupra independenței noastre, care ar trebui să fie aduse la cunoștință.

Din cele menționate mai sus cu referință la problemele de independență, nu deținem alte informații relevante care ar trebui să fie luate în considerare de către conducerea Societății.

11. Semnătura Auditorului

În numele Întreprinderii Mixte Moldo-Engleze
„First Audit International” SA

Partener de misiune,
Director Departament Audit, Auditor Certificat

Marianna Lungu

Certificat de calificare a auditorului
seria AG nr. 000009 din 08.02.2008.
eliberat în baza deziei Comisiei de certificare din 28.11.2002



Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7
06.05.2020